

FCP R-MIXT COUVERTURE

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX
COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2025
AU 31 DECEMBRE 2025**



El Jerari Audit & Conseil

Aux porteurs de parts
du FCP R-MIXT COUVERTURE
Chez IRG ASSET MANAGEMENT
112, Bd d'Anfa
Casablanca

Mesdames, Messieurs,

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2025 AU 31 DECEMBRE 2025

AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée dans le règlement de gestion du Fonds Commun de Placement (FCP) R-MIXT COUVERTURE, nous avons effectué l'audit états de synthèse du FCP R-MIXT COUVERTURE, ci-joints, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2025, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion pour l'exercice clos à cette date ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un actif net de 1 860 152 192,41 MAD y compris un bénéfice à affecter de 55 167 707,29 MAD.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Fonds Commun de Placement R-MIXT COUVERTURE au 31 décembre 2025 conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants du FCP R-MIXT COUVERTURE conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Responsabilités de la Direction et des responsables de la Gouvernance à l'égard des états synthèse

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des synthèses, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du FCP à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le FCP ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du FCP.

Responsabilités de l'Auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du FCP ;

- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du FCP à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le FCP à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états réglementaire et documents comptable, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Casablanca, le 10 mars 2026

El Jerari Audit & Conseil
18, Rue Oumaima Sayeh
Quartier Racine - Casablanca
F/C 158735 - Patente 35790787
IF 1105070 - CINSS 7400421

M. El Jerari
Associé

ANNEXE 1

POLITIQUE DE PLACEMENT

ETAT B8 DE L'ETIC DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM: FCP R-MIXT COUVERTURE
Gestionnaire: IRG ASSET MANAGEMENT

exercice clos le 31/12/2025

RAPPEL DE L'ORIENTATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT

Le FCP sera en permanence investi à hauteur de 60% maximum de ses actifs sans les atteindre, hors titres d'OPCVM actions et liquidités, en actions, certificats d'investissement et droits d'attribution ou de souscription cotés à la bourse des valeurs de Casablanca ou sur tout marché réglementé en fonctionnement régulier et ouvert au public, dans le respect de la réglementation en vigueur. Le fonds ne peut à aucun moment atteindre 90% de ses actifs, hors titres d'OPCVM obligations, titres d'OPCVM monétaires et liquidités et créances représentatives des opérations de pension qu'il effectue en tant que cessionnaire, en titres de créances. Le FCP pourra également investir une partie de ses actifs en titres d'OPCVM, en titres d'organismes de placement collectif en capital OPCC et en titres de fonds de placement collectifs en titrisation FPCT tout en respectant la réglementation en vigueur. Le fonds pourra consacrer au maximum 10% de son actif net en autres valeurs et ce, dans les règles et conditions de la réglementation en vigueur. Le fonds pourra également investir dans des obligations subordonnées perpétuelles assorties de mécanismes d'absorption des pertes et/ou d'annulation du paiement des intérêts.

INDICATION DE LA POLITIQUE DE PLACEMENT SUIVIE

L'objectif du FCP est de permettre à l'investisseur de saisir le potentiel de croissance des valeurs de la bourse des valeurs de Casablanca et le potentiel de croissance du marché des titres de la dette aussi bien publique que privée. Le FCP vise également à surperformer l'indice de référence composé de 45% du "MBI Moyen et Long Terme", 30% du "MBI Moyen Terme" et de 25% du "MASI Rentabilité" sur un horizon de 3 ans.

COMMENTAIRE SUR LES ACTIVITES DE L'EXERCICE

L'année 2025 a été une bonne année pour les marchés financiers malgré la tension survenue au cours du dernier trimestre à cause du manque de liquidité. En effet, le ralentissement de l'évolution de l'inflation à l'échelle nationale et internationale et la baisse du taux directeur en mars 2025, pour le ramener à 2,25% ont permis au Trésor d'opérer confortablement ses besoins de financements à des taux en baisse par rapport à l'année précédente notamment sur la partie long terme de la courbe.

Le Marché actions a connu une année très remarquable tant en performance qu'en volume d'échanges. Le MASI a terminé l'année sur une forte hausse de 28.04% sur un volume global de 23 Mrd MAD dont 2 Mrd MAD sur le marché de blocs. Cette performance notable a été précipitée par le nombre d'introductions en bourse, des perspectives économiques favorables et une inflation maîtrisée. Le retour des personnes physiques a aussi boosté le marché de part les volumes injectés qui ont représenté 27%. En termes de performance, STROC a affiché le plus forte hausse de l'année avec +483% tandis que STOKVIS a progressé de 474%. Du côté de la baisse SNP, MUT et M2M ont enregistré les pires baisses, en délaissant respectivement, 19.8%, 17.2% et 15.47%. Côté secteurs, l'ingénierie et bien d'équipement est le secteur qui a le plus démarqué avec une appréciation de 483% suivi du secteur minier qui a doublé en 2025. En revanche, le secteur de la chimie a connu la plus forte chute -15% suivi par le secteur des placements immobiliers qui a perdu 11.3%.

Côté bilan des performances, le fonds a clôturé l'année 2025, avec une performance de 12,17% vs 10,33% pour son benchmark.

El Jerani Audit & Counsel
FOR IDENTIFICATION
ONLY

BILAN ACTIF

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

ACTIF	31/12/2025	31/12/2024
IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES (A)		
TERRAINS		
CONSTRUCTIONS		
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
AMORTISSEMENTS		
PROVISIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (B)		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
TOTAL I = A+B		
PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR (C)	1 869 506 017,82	1 657 709 260,85
ACTIONS	677 660 459,44	502 304 962,62
OBLIGATIONS	416 057 228,85	458 898 945,09
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	30 631 506,00	30 412 737,00
TITRES D'OPCVM	100 057 312,56	24 118 208,41
BON DE TRESOR	645 099 510,97	641 974 407,73
OPERATIONS D ACQUISITION ET CESSION TEMP DE TITRE	0,00	0,00
AUTRES OPERATIONS SUR TITRES		
AUTRES TITRES		
OPERATEURS DEBITEURS (D)	706 062,28	0,00
COUPONS A RECEVOIR	0,00	0,00
VENTES A REGLEMENTS DIFFERE	706 062,28	0,00
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME		
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS (E)		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS		
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (F)		
PERSONNEL		
AUTRES DEBITEURS		
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME(G)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME		
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE(H)		
CONTRE VALEUR POSITION DE CHANGE		
TOTAL II = C+D+E+F+G+H		
	1 870 212 080,10	1 657 709 260,85
COMPTES FINANCIERS - ACTIF (I)		
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)	802 924,74	595 031,26
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)		
DEPOTS A VUE REMUNERES		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF		
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	802 924,74	595 031,26
TOTAL III = I		
	802 924,74	595 031,26
TOTAL GENERAL = I+II+III		
	1 871 015 004,84	1 658 304 292,11

DI Jean-Benoit G. D'Amico
 FOR IDENTIFICATION
 ONLY

BILAN PASSIF

OPCVM: FCP R- MIXT COUVERTURE

Exercice clos le : 31/12/2025

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

PASSIF	31/12/2025	31/12/2024
CAPITAL (A)	1 804 951 862,47	1 598 968 095,89
CAPITAL EN DEBUT D'EXERCICE	1 563 457 323,19	1 502 504 936,92
EMISSIONS ET RACHATS	996 259,30	0,00
COMMISSIONS DE SOUSCRIPTIONS & DE RACHATS		
VARIATIONS DES DIFFERENCES D'ESTIMATIONS	222 585 629,16	93 882 154,00
FRAIS DE NEGOCIATION	-466 081,47	-253 368,30
PLUS ET MOINS VALUES REALISEES	18 378 732,29	2 834 373,27
REPORT A NOUVEAU (B)		
REPORT A NOUVEAU (B)		
COMPTES DE REGULARISATION (C)	32 622,65	0,00
COMPTES DE REGULARISATION (C)	32 622,65	0,00
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	0,00	0,00
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTATION (D)	0,00	0,00
RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)	55 167 707,29	58 371 381,30
RESULTAT DE L 'EXERCICE A AFFECTER (E)	55 167 707,29	58 371 381,30
TOTAL I = ACTIF NET = A+B+C+D+E	1 860 152 192,41	1 657 339 477,19
PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR (F)	8 397 095,70	0,00
OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES	8 397 095,70	0,00
OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES		
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES		
OPERATEURS CREDITEURS (G)	0,00	0,00
SOUSCRIPTIONS A PAYER		
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE	0,00	0,00
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TERME		
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)		
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS (H)		
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES (I)	2 465 716,73	964 814,92
PERSONNEL		
ORGANISMES SOCIAUX		
ETAT	0,03	0,03
AUTRES CREDITEURS	155 703,29	163 633,24
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	2 310 013,41	801 181,65
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME (J)		
INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TER		
POSITION DE CHANGE (K)		
POSITION DE CHANGE		
TOTAL II = F+G+H+I+J+K	10 862 812,43	964 814,92
COMPTES FINANCIERS - PASSIF (K)	0,00	0,00
EMPRUNTS A TERME		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	0,00	0,00
TOTAL III = L	0,00	0,00
TOTAL GENERAL = I+II+III	1 871 015 004,84	1 658 304 292,11

M Jernstam & Co
 FOR IDENTIFICATION
 ONLY

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
OPTION

COUPON ENCAISSE
COUPON COURU

OPCVM: FCP R- MIXT COUVERTURE
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

NATURE	31/12/2025	31/12/2024
Produits sur opérations financières (A)	60 284 371,71	60 933 655,56
Produits sur actions	15 136 734,35	14 271 014,45
Produits sur obligations	18 349 831,25	20 185 364,48
Produits sur titres de créances négociables	26 782 619,62	26 252 083,53
Produits sur titres OPCVM		
Produits sur Bons de Trésor		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titre	15 186,49	225 193,10
Produits sur autres titres		
Produits sur prêt titres		
Produits sur opérations financières à terme		
Intérêts sur comptes courants à terme		
Intérêts sur comptes courants à vue		
Produits sur garanties données en espèces		
Autres produits sur opérations financières		
Charges sur opérations financières (B)	1 874 404,43	1 010 014,97
Charges sur acquisition et cessions temp de titres	1 874 404,43	1 010 014,97
Autres charges sur opérations financières de portefeuille		
Charges sur Operations Financieres A Terme		
Charges sur emprunts		
Intérêts sur comptes courants créditeurs		
Charges sur garanties reçues en espèces		
Autres charges sur opérations financières		
I-Résultat sur opérations financières (A-B)	58 409 967,28	59 923 640,59
Autres produits de gestion (C)		
Produits accessoires		
Produits non courants		
Frais de gestion (D)	3 212 378,61	1 552 259,29
Charges externes	605 754,68	547 465,94
Impôts et taxes	187 440,75	101 001,61
Charges de personnel		
Autres charges de gestion courante		
Dotation aux frais de gestion budgétés	2 419 183,18	903 791,74
Dotation aux amortissements		
Charges non courantes		
II-Résultat net de l'exercice (I+C-D)	55 197 588,67	58 371 381,30
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	29 881,38	0,00
Régularisation des revenus de l'exercice en cours (E)	-29 881,38	0,00
Acomptes sur dividendes de l'exercice (F)		
Produits utilisés		
Charges imputées		
III- RESULTAT A AFFECTER (II+/-E-F)	55 167 707,29	58 371 381,30

M Jerni
FOR IDENTIFICATION
ONLY

ETAT DES SOLDES DE GESTION

OPCVM: FCP R- MIXT COUVERTURE
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

DESIGNATIONS	31/12/2025	31/12/2024	VARIATIONS A-B	
			FAVORABLES	DEFAVORABLES
RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES	58 409 967,28	59 923 640,59		1 513 673,31
RESULTAT NET DE L EXERCICE	55 197 588,67	58 371 381,30		3 173 792,63
RESULTAT A AFFECTER (A)	55 167 707,29	58 371 381,30		3 203 674,01
PRODUITS CAPITALISES (B)	1 156 675 391,42	683 792 262,37	472 883 129,05	
Commissions de souscriptions et de rachats	0	0		
Plus Values réalisées	28 239 221,05	8 850 259,53	19 388 961,52	
Augmentation des différences d'estimations	1 128 436 170,37	674 942 002,84	453 494 167,53	
Augmentation des différences de change	0	0		
CHARGES CAPITALISEES (C)	1 010 059 265,44	544 185 682,90		465 873 582,54
Moins Values réalisées	9 860 488,76	6 015 886,26		3 844 602,50
Diminution des différences d'estimations	999 732 895,21	537 916 428,34		461 816 266,87
Frais de négociation	466 081,47	253 368,30		212 713,17
Diminution des différences de change	0	0		
RESULTAT CAPITALISE (D) =(B)-(C)	146 616 125,98	139 606 579,47	7 009 546,51	
RESULTAT GLOBAL (E)=(A)+(D)	201 783 833,27	197 977 960,77	3 805 872,50	
AUTRES VARIATIONS DE L'ACTIF NET (F)	1 028 881,95	0,00	1 028 881,95	
Souscriptions (y compris comptes de regu des revenus)	1 871 001 277,58	1 599 056 867,26	271 944 410,32	
Rachats (y compris comptes de regu des revenus)	1 869 972 395,63	1 599 056 867,26		270 915 528,37
Distribution des bénéfices (Exercice antérieur)	0	0		
ACTIF NET AU DEBUT DE L'EXERCICE(G)	1 657 339 477,19	1 459 361 516,42	197 977 960,77	
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE=(E)+(F)+(G)	1 860 152 192,41	1 657 339 477,19	202 812 715,22	

Tableau d'analyse de la valeur liquidative

DESIGNATION	VARIATION	
	FAVORABLES	DEFAVORABLES
Valeur liquidative de clôture		
Résultat à affecter (A)	58 371 381,30	
Actif net de clôture (B)	1 657 339 477,19	144,57
Nombre d'actions ou de parts (C)	1 395 646,00	
Valeur liquidative unitaire de clôture (B / C)	1 332,08	780,00
Dont part capital (B - A) / C	1 292,57	144,57
Dont part revenu (A / C)	39,51	146,89
	41,82	2,32

FOR IDENTIFICATION ONLY

ETAT DES CREANCES

Exercice clos le : 31/12/2025

OPCVM : FCP R-MIXT COUVERTURE
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

TABLEAU DES CREANCES

CREANCE	TOTAL	PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES NON RECOURVRES
OPERATEURS DEBITEURS	706 062,28		706 062,28	
COUPONS A RECEVOIR	0,00		0,00	
VENTES A REGLEMENTS DIFFERE	706 062,28		706 062,28	
OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRAT A TERME				
AUTRES OPERATEURS DEBITEURS				
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEUR				
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS DEBITEURS				
DEBITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES				
PERSONNEL				
AUTRES DEBITEURS				
COMPTES DE REGULARISATION ACTIF				
DEPOT A TERME	0,00	0,00	0,00	

COMPTES FINANCIERS - ACTIF

	31/12/2025	31/12/2024
DEPOTS A TERME (2 ANS ET PLUS)		
DEPOTS A TERME (INFERIEURS A 2 ANS)		
DEPOTS A VUE REMUNERES		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - ACTIF	802 924,74	595 031,26
BANQUES (SOLDES DEBITEURS)	802 924,74	595 031,26
TOTAL		

FOR IDENTIFICATION ONLY

TABLEAU DES DETTES

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

DETTES	TOTAL	%	PLUS DE 1 AN	%	MOINS DE 1 AN	%	ECHUES ET NON PAYEES	%
OPERATEURS CREDITEURS	0,00	0,00					0,00	0,00
SUBSCRIPTIONS A PAYER		0,00						0,00
ACHAT A REGLEMENT DIFFERE	0,00	0,00					0,00	0,00
OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TER		0,00						0,00
AUTRES OPERATEURS CREDITEURS		0,00						0,00
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS		0,00						0,00
ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS		0,00						0,00
CREDITEURS DIVERS ET COMPTES RATTACHES	2 465 716,73	0,13					2 465 716,73	0,13
PERSONNEL		0,00						0,00
ORGANISMES SOCIAUX		0,00						0,00
ETAT	0,03	0,00					0,03	0,00
AUTRES CREDITEURS	155 703,29	0,01					155 703,29	0,01
COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	2 310 013,41	0,12					2 310 013,41	0,12

COMPTES FINANCIERS - PASSIF

	Exercice clos le :31/12/2025	
	31/12/2025	31/12/2024
EMPRUNTS A TERME		
SOCIETES DE BOURSE & AUTRES INTERMEDIAIRES		
AUTRES COMPTES DE TRESORERIE - PASSIF		
BANQUES (SOLDES CREDITEURS)	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

DOCUMENT DESTINE
 FOR IDENTIFICATION
 ONLY

ANNEXE 8

**EVOLUTION DES NOMBRES DE PARTS
ET DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DES OPCVM**

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

	Exercice/Semestre	Exercice/Semestre précédent
Nombre d'actions ou de parts en circulation à la fin de la période	1 396 426,00	1 395 646,00
Valeur liquidative de fin de période	1 332,08	1 187,51

El Jorani Audit & Consult
FOR IDENTIFICATION
ONLY

TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
 Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT
 Exercice clos le : 31/12/2025

Ventilation des revenus du portefeuille par catégorie

Catégories de TITRES	PORTEFEUILLE DE CLOTURE		DETAIL DES REVENUS	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
ACTIONS	677 660 459,44	502 304 962,62	15 136 734,35	14 271 014,45
ACTIONS COTEES	677 660 459,44	502 304 962,62	15 136 734,35	14 271 014,45
ACTIONS NON COTEES	0,00	0,00	0,00	0,00
OBLIGATIONS	416 057 228,85	458 898 945,09	18 349 831,25	20 185 364,48
OBLIGATIONS ORDINAIRES	416 057 228,85	458 898 945,09	18 349 831,25	20 185 364,48
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	0,00	0,00	0,00	0,00
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	0,00	0,00	0,00	0,00
BONS DE TRESOR	645 099 510,97	641 974 407,73	26 018 991,20	25 483 061,05
BONS DE TRESOR	645 099 510,97	641 974 407,73	26 018 991,20	25 483 061,05
TCN	30 631 506,00	30 412 737,00	763 628,42	769 022,48
BILLETS DE TRESORERIE	0,00	0,00	19 889,32	0,00
CERTIFICATS DE DEPOT	30 631 506,00	30 412 737,00	743 739,10	769 022,48
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	0,00	0,00	0,00	0,00
TITRES D'OPCVM	100 057 312,56	24 118 208,41	0,00	0,00
ACTIONS SICAV	0,00	0,00	0,00	0,00
PARTS FCP	100 057 312,56	24 118 208,41	0,00	0,00
AUTRES TITRES	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES TITRES	0,00	0,00	0,00	0,00
OPERATIONS TEMPORAIRES SUR TITRES	0,00	0,00	15 186,49	225 193,10
TITRES RECUS EN PENSION	0,00	0,00	15 186,49	225 193,10
TITRES DONNES EN PENSION	0,00	0,00	0,00	0,00
TITRES RECUS EN PENSION	0,00	0,00	0,00	0,00
PRET ET EMPRUNT DE TITRES	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres revenus financiers	802 924,74	595 031,26	0,00	0,00
Compte à terme	0,00	0,00	0,00	0,00
Comptes à vue	802 924,74	595 031,26	0,00	0,00
Autres produits sur opérations financières	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	1 870 308 942,56	1 658 304 292	60 284 371,71	60 933 655,56
Autres revenus financiers	1 870 308 942,56	1 658 304 292	60 284 371,71	60 933 655,56
TOTAL	1 870 308 942,56	1 658 304 292	60 284 371,71	60 933 655,56

DU JOURNAL
 FOR IDENTIFICATION
 ONLY

MOUVEMENTS DES ACTIFS

OPCVM: FCP R- MIXT COUVERTURE
Gestionnaire: IRG ASSET MANAGEMENT

Semestre clos le : 31/12/2025

	Numéro de comptant début de semes	Acquisitions	Cessions	on différence d'esti	iation intérêts cou	montant fin de semest	structure en
1.IMMOBILISATIONS	0	0	0	0	0	0	0
2.ACTIONS	502304962,6	81604619,97	27937164	121688040,9	0	677660459,4	36,22
ACTIONS COTEES	502304962,6	81604619,97	27937164	121688040,9	0	677660459,4	36,22
ACTIONS NON COTEES	0	0	0	0	0	0	0
3.OBLIGATIONS	458898945,1	14434839,6	57276469,2	833245,9	-833332,54	416057228,9	22,24
OBL AC BON DE SOUS D ACT	0	0	0	0	0	0	0
OBL CONV EN ACT	0	0	0	0	0	0	0
OBLIGATIONS ORDINAIRES	458898945,1	14434839,6	57276469,2	833245,9	-833332,54	416057228,9	22,24
4.BON DU TRESOR	641974407,7	37616109605	37612757420	6024011,07	-6251092,9	645099511	34,48
BON DU TRESOR	641974407,7	37616109605	37612757420	6024011,07	-6251092,9	645099511	34,48
5.TCN	30412737	39800045,06	39800045,06	219029,92	-260,92	30631506	1,64
BILLETS DE TRESORERIE	0	39800045,06	39800045,06	0,02	-0,02	0	0
BONS DE SOCIETES DE FINA	0	0	0	0	0	0	0
CERTIFICATS DE DEPOT	30412737	0	0	219029,9	-260,9	30631506	1,64
6.TITRES D'OPCVM	24118208,41	299999695	223999738,2	-60852,58	0	100057312,6	5,35
ACTIONS SICAV	0	0	0	0	0	0	0
PARTS FCP	24118208,41	299999695	223999738,2	-60852,58	0	100057312,6	5,35
7.AUTRES TITRES	0	0	0	0	0	0	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0	0	0	0
8.TITRES DONNES EN PENSI	0	0	0	0	0	0	0
9.CREANCES	0	290850370,2	290850370,2	0	0	0	0
10.DEPOTS A TERME	0	0	0	0	0	0	0
11.LIQUIDITE	595031,26	23109145286	23108937393	0	0	802924,74	0,04
12.AUTRES ELEMENTS DE L	0	40312801,72	39606739,44	0	0	706062,28	0,04
AUTRES ELEMENTS DE L AC	0	40312801,72	39606739,44	0	0	706062,28	0,04
Total	1658304292	61492257263	61401165339	128703475,2	-7084686,36	1871015005	100%



DETAIL DES PLUS-OU-MOINS VALUES REALISEES

OPCVM: FCP R- MIXT COUVERTURE

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

PORTEFEUILLE TITRES	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	PLUS VALUES	MOINS VALUES	PLUS VALUES	MOINS VALUES
ACTIONS	13392408,74	436125,89	5810784,66	350799,92
ACTIONS COTEES	13392408,74	436125,89	5810784,66	350799,92
ACTIONS NON COTEES	0	0	0	0
OBLIGATIONS	1124943,08	0	394678,14	75091,3
OBLIGATIONS ORDINAIRES	1124943,08	0	394678,14	75091,3
OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS	0	0	0	0
OBLIGATIONS AVEC BON DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	0	0	0	0
BONS DU TRESOR	9860247,5	9424317,81	1490480,83	5589995,04
BONS DU TRESOR	9860247,5	9424317,81	1490480,83	5589995,04
TCN	0	45,06	11856,38	0
BILLETS DE TRESORERIE	0	45,06	0	0
CERTIFICATS DE DEPOT	0	0	11856,38	0
BONS DE SOCIETES DE FINANCEMENT	0	0	0	0
TITRES D'OPCVM	3861621,73	0	1142459,52	0
ACTIONS SICAV	0	0	0	0
PARTS FCP	3861621,73	0	1142459,52	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0
TOTAL	28239221,05	9860488,76	8850259,53	6015886,26



 In Joint Custody
 For Identification
 Only

TABLEAU D'AFFECTION DES RESULTATS
(Intervenu au cours de l'exercice)

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
 Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT
 Exercice clos le : 31/12/2025

	MONTANT	AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
RESULTATS A AFFECTER		AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
REPORT A NOUVEAU	0	CAPITAL	58371381,3
COMPTES DE REGULARISATION	0	DIVIDENDES	0
RESULTAT EN INSTANCE D'AFFECTION		REPORT A NOUVEAU	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	58371381,3	AUTRES (A PRECISER)	
AUTRES PRELEVEMENTS			
TOTAL	58371381,3	TOTAL	58371381,3

Politique de l'OPCVM

- * Distribution
- * Capitalisation **X**
- * Autre

L1 Securities Asset Control
 FOR IDENTIFICATION
 ONLY

E.T.I.C
ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

A PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

A1 METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

A2 ETAT DES DEROGATIONS

AUX PRINCIPES COMPTABLES DES OPCVM
AUX METHODES D'EVALUATION
AUX REGLES D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE

A3 ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODE D'UN EXERCICE A L'AUTRE

JUSTIFICATION DU CHANGEMENT ET INDICATION DE SON INFLUENCE
SUR L'ACTIF NET DE L'OPCVM

B INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU BILAN ET AU CPC

B1 MOUVEMENTS DU CAPITAL

B2 DETAIL DES PLUS OU MOINS VALUES REALISEES

B3 TABLEAU DES IMMOBILISATIONS DES AMORTISSEMENTS ET DES PROVISIONS

B4 TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES

B5 ETAT DES ENGAGEMENTS

B6 TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

B7 DETAIL DES CHARGES

B8 TABLEAU D'ANALYSE DES REVENUS

B9 PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

B10 ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE

B11 ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES

B12 ETAT DES OPERATIONS EN DEVISE

C AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

C1 TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS

C2 RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DES
TROIS DERNIERS EXERCICES

C3 DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

D INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LES OPERATIONS DE PENSION

D1 TABLEAU DES CREANCES ET DES DETTES SE RATTACHANT AUX OPERATIONS DE PENSION

D2 TABLEAU DES TITRES RECUS ET DONNES EN PENSION

11/12/2025
FOR IDENTIFICATION
ONLY

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'OPCVM

PORTEFEUILLE TITRES

A. PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR

1. ACTIONS

Évaluées au dernier cours traité en bourse .

2. OBLIGATIONS

Évaluées au dernier cours constaté sur le marché. En l'absence de ce cours, l'évaluation se fait par actualisation des montants restant à percevoir sur la durée de vie restant à courir jusqu'à l'échéance, le taux utilisé est celui des bons de trésor d'une durée équivalente majoré, le cas échéant d'une marge de risque.

Si l'écart entre les marchés primaire et secondaire est égal ou supérieur à 10pb, le taux à appliquer pour la valorisation des titres obligataires sera celui du marché secondaire.

3. TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES

Évalués au dernier cours constaté sur le marché. En l'absence de ce cours, l'évaluation se fait par actualisation des montants restant à percevoir sur la durée de vie restant à courir jusqu'à l'échéance, le taux utilisé est celui des bons de trésor d'une durée équivalente majoré, le cas échéant d'une marge de risque.

4. TITRES D'OPCVM

Évalués à la dernière valeur liquidative.

Les OPCVM à l'étranger sont évalués à leur dernière valeur liquidative convertis au cours de change du même jour.

5. BON DE TRESOR

6. OPERATIONS D'ACQUISITION ET DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES

7. AUTRES TITRES

Les instruments financiers à l'étranger dont le cours n'a pas été constaté le jour de l'évaluation sont évalués conformément aux règles et méthodes en vigueur dans leurs pays d'émission.

B. PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR

1. OPERATIONS DE CESSION TEMPORAIRE DE TITRES
2. OPERATIONS DE CESSION SUR VALEURS MOBILIERES

OPERATEURS

A. OPERATEURS DEBITEURS

1. COUPONS A RECEVOIR
2. VENTES A REGLEMENTS DIFFERES
3. OPERATEURS DEBITEURS SUR CONTRATS A TERME
4. AUTRES OPERATEURS DEBITEURS

Des instruments de couverture du risque de change pour le placement à l'étranger peuvent être utilisés pour couvrir le risque résultant du délai entre la négociation et le règlement.

B. OPERATEURS CREDITEURS

1. SOUSCRIPTIONS A PAYER
2. ACHAT A REGLEMENTS DIFFERES
3. OPERATEURS CREDITEURS SUR CONTRATS A TERME
4. AUTRES OPERATEURS CREDITEURS

Des instruments de couverture du risque de change pour le placement à l'étranger peuvent être utilisés pour couvrir le risque résultant du délai entre la négociation et le règlement.

AUTRES COMPTES DE SITUATION

INCIDENCE DES ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS A TERME

- ACTIF IMMOBILISE
- ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS
- AUTRES DEBITEURS
- AUTRES CREDITEURS
- COMPTES FINANCIERS ACTIF
- COMPTES FINANCIERS PASSIF

Les dépôts à l'étranger sont évalués à la valeur contractuelle, déterminée en fonction des conditions fixées dans le contrat. En application du principe de prudence, cette valorisation est corrigée du risque de défaillance de la contrepartie en cas de variation à la baisse de la notation

Le cours de change de valorisation des instruments financiers étrangers doit être le dernier cours de clôture de la veille affiché par Bank Al Maghrib.

DUPLICATE
FOR IDENTIFICATION
ONLY

A2. ETAT DES DEROGATIONS

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
 Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

NATURE DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INCIDENCE DES DEROGATIONS SUR LA VALEUR LIQUIDATIVE DE L'OPCVM
1- DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES DES OPCVM		
NEANT		
NEANT		
NEANT		

EXERCICE CLOS LE 31/12/2025
 FOR IDENTIFICATION ONLY

A3. ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE

Exercice clos le : 31/12/2025

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INCIDENCE DES CHANGEMENTS SUR LA VALEUR LIQUIDATIVE DE L'OPCVM
CHANGEMENTS AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION		
	<i>NEANT</i>	

B 1. MOUVEMENTS DU CAPITAL,

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le 31/12/2025

	NOMBRE	MONTANT
Titres en début d'exercice (A)	1395646	1505085942
Emissions de l'exercice	1440120	1871001278
Rachats de l'exercice	-1439340	-1869972396
Titres en fin d'exercice (B)	1396426	1506114824
Variation titres (B - A)	780	1028881,95

Commission de souscriptions	
Commissions de rachats	
Commissions de souscriptions et de rachats rétrocédés	

PRINCIPAUX ACTIONNAIRES OU PORTEURS DE PARTS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

NOM PRENOM OU RAISON SOCIALE ET ADRESSE	Nombre	Montant
PERSONNES MORALES	1396426	1860151146
RCAR	1396426	1860151146

IRG ASSET MANAGEMENT
FOR IDENTIFICATION
ONLY

B5 - ETAT DES ENGAGEMENTS

Exercice clos le : 31/12/2025

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

ENGAGEMENTS DONNES	Date D'engagement	Valeur	Bénéficiaire	Termes/cond d'e	Commentaire
ENGAGEMENTS SUR PORTEFEUILLE TITRES (A)					
ENGAGEMENT SUR ACTIONS					
ENGAGEMENT SUR AUTRES TITRES					
ENGAGEMENTS (B)					
ENGAGEMENT DE CREDIT BAIL (C)					
ENGAGEMENTS A TERME DONNES (D)					
A TERME FERME					
A TERME OPTIONNEL					
AUTRES ENGAGEMENT DONNES (E)					
TOTAL					

ENGAGEMENTS RECUS	Date D'engagement	Valeur	Bénéficiaire	Termes/cond d'e	Commentaire
ENGAGEMENTS SUR PORTEFEUILLE TITRES (A)					
ENGAGEMENT SUR ACTIONS					
ENGAGEMENT SUR AUTRES TITRES					
ENGAGEMENTS (B)					
ENGAGEMENT DE CREDIT BAIL (C)					
ENGAGEMENTS A TERME RECUS (D)					
A TERME FERME					
A TERME OPTIONNEL					
AUTRES ENGAGEMENT RECUS (E)					
TOTAL					

FOR INTERNAL USE ONLY

B6. TABLEAU DES BIENS EN CREDIT BAIL

Exercice clos le : 31/12/2025

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

RUBRIQUES	DATE 1 ÈRE ECHEANCE	DUREE DU CONTRAT EN MOIS	VALEUR A LA DATE DU CONTRAT	DUREE THEORIQUE D'AMORTIS.	CUMUL REDEVANCES ANTERIEURES	REDEVANCES DE L'EXERCICE	REDE.RESTANT A PAYER		PRIX D'ACHAT RESIDUEL	OBSERVATIONS
							A MOINS D'UN AN	A PLUS D'UN AN		
					NEANT					

ALL INFORMATION CONTAINED
HEREIN IS UNCLASSIFIED
DATE 08/12/2010 BY 60322 UCBAW/STP

DETAIL DES CHARGES

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
Gestionnaire: IRG ASSET MANAGEMENT

Exercice clos le : 31/12/2025

	Taux (TTC)	Base	Montant
ETABLISSEMENT DE GESTION : IRG ASSET MAN	0	Actif Brut Hors parts OPCVM	2419183,18
ETABLISSEMENT DEPOSITAIRE : CDG	0,005	Actif Brut Hors parts OPCVM	86536,38
CDVM	0,03	Actif Brut Hors parts OPCVM	519218,3

	31/12/2025	31/12/2024
Charges sur Opérations Cessions temporaires	1874404,43	1010014,97
Charges sur titres données en pensions	1874404,43	1010014,97
Charges sur titres vendus à réméré		
Charges sur prêts et emprunts de titres		
Autres charges sur opérations temporaires de titres		
Charges sur opérations financières à terme		
Charges sur opérations à terme		
Charges sur emprunt		
Intérêts sur comptes courants créditeurs		
Autres charges sur opérations financières		
Charges externes		
Locations et charges locatives		
Redevances de crédit bail		
Entretien et réparations		
Primes d'assurance		
Rémunérations du personnel externe		
Rémunération d'intermédiaires et honoraires		
Fournitures de bureau et documentation		
Missions et réception		
Frais de publication		
Frais postaux et de Télécom		
Cotisations		
Services bancaires		
Autres charges externes		
Charges de personnel		
Rémunération du personnel		
Autres charges du personnel		
Autres charges de gestion courante		
Frais de conseil et d'assemblée		
Jetons de présence		
Autres charges de gestion courante		
Detail des frais factures par l'établissement de gestion	519218,3	469256,49
Autres créditeurs		
Frais emetteur		
Frais CDVM	519218,3	469256,49
Frais commissaire aux comptes		

DETAIL DES FRAIS FACTURES PAR L'ETABLISSEMENT DE GESTION

RUBRIQUES		
FRAIS DE GESTION 1er TRIMESTRE	34148,34	32827,94
FRAIS DE GESTION 2ème TRIMESTRE	37350,26	34688
FRAIS DE GESTION 3ème TRIMESTRE	37671,14	35094,12
FRAIS DE GESTION 4ème TRIMESTRE	2310013,44	801181,68

Al Jozar Limited Counsel
FOR IDENTIFICATION
ONLY

B9. PASSAGE DU RESULTAT COMPTABLE AU RESULTAT FISCAL

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE

Exercice clos le :31/12/2025

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

		MONTANT	MONTANT
I- RESULTAT NET DE L'EXERCICE BENEFICES		55167707,29	
	PERTES		
	II- REINTEGRATIONS FISCALES		
	III- DEDUCTIONS FISCALES		
TOTAL		55167707,29	
IV- RESULTAT BRUT FISCAL BENEFICE BRUT A DEFICIT BRUT B V- REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES C EXERCICE N-4 EXERCICE N-3 EXERCICE N-2 EXERCICE N-1 VI- RESULTAT FISCAL BENEFICE NET FISCAL (A) - (C) OU DEFICIT NET FISCAL B			55167707,29
VII- CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES			
VIII- CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTE			
EXERCICE N-3			
EXERCICE N-2			
EXERCICE N-1			
EXERCICE N			

Elaboré par l'audit fiscal
FOR IDENTIFICATION
ONLY

C2 - TABLEAU D'EVOLUTION DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Exercice clos le : 31/12/2025

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

NATURE DES INDICATIONS	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
ACTIF NET	1459361516	1657339477	1860152192
CAPITAL	1404372578	1598968096	1804951862
RESULTAT A AFFECTER	54510402,95	58371381,3	55167707,29
AUTRES COMPTES D'ACTIF NET	-	0	32622,65
PORTEFEUILLE	1455415912	1657709261	1861108922
PORTEFEUILLE TITRES ACHETEUR	1563409127	1657709261	1869506018
PORTEFEUILLE TITRES VENDEUR	-107993214,6	0	-8397095,7
COMPTES FINANCIERS NETS (ACTIF / PASSIF)	292281,94	595031,26	802924,74
OPERATIONS ET RESULTATS			
PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES	55718851,22	60933655,56	60284371,71
CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES	1203024,11	1010014,97	1874404,43
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	53794174,78	58371381,3	55197588,67
RESULTAT A AFFECTER	54510402,95	58371381,3	55167707,29
RESULTATS PAR TITRE	39,06	41,82	39,51
VALEUR LIQUIDATIVE	1045,65	1187,51	1332,08
DONT PART EN CAPITAL	1006,6	1145,68	1292,57
PART EN REVENU	39,06	41,82	39,51

ONLY FOR IDENTIFICATION ONLY

C3 - DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

Exercice clos le : 31/12/2025

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

1 - DATATION	
** DATE DE CLOTURE (1)	31/12/2025
** DATE D'ETABLISSEMENT DES ETATS DE SYNTHESE (2)	28/01/2026
2 - EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA DATE DE CLOTURE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA DATE DE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE	
DATES	
FAVORABLES	NEANT
DEFAVORABLES	NEANT

NOT FOR IDENTIFICATION ONLY

ANNEXE OPC 11

ETIC D- Informations complémentaires sur les opérations de pension
D1 - Tableau des créances et des dettes se rattachant aux opérations de pension

Exercice clos le : 31/12/2025

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

	Montant Début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant Fin exercice
Créances représentatives des titres reçus en pension	0	153497132,5	153497132,5	0
Actions	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
TCN	0	0	0	0
Bons du trésor	0	153497132,5	153497132,5	0
Autres titres	0	0	0	0
Dettes Représentatives des titres donnés en pension	0	20253142847	20244745751	8397095,7
Actions	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
TCN	0	0	0	0
Bons du trésor	0	20253142847	20244745751	8397095,7
Autres titres	0	0	0	0
Dettes Représentatives des titres reçus en pension et v				
Actions				
Obligations				
TCN				
Bons du trésor				
Autres titres				
Dettes Représentatives des titres reçus en pension et r	0	0	0	0
Actions	0	0	0	0
Obligations	0	0	0	0
TCN	0	0	0	0
Bons du trésor	0	0	0	0
Autres titres	0	0	0	0
Total	0	20406639979	20398742884	8397095,7

2025-12-31 10:00:00
FOR IDENTIFICATION
ONLY

ANNEXE 12

ETIC D - Informations complémentaires sur les opérations de pension
D2 - Tableau des titres reçus et donnés en pension

Exercice clos le : 31/12/2025

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

Code ISIN	Désignation	Coût historique	Prix de revient	Durée	Valeur de rachat	Commentaires
Titres reçus en pension						
Actions		0	0		0	
Obligations		0	0		0	
TCN		0	0		0	
Bons du trésor		0	0		0	
Autres titres		0	0		0	
Total :		0	0		0	
Titres donnés en pension						
Actions		0	0		0	
Obligations		0	0		0	
TCN		0	0		0	
Bons du trésor		8397095,7	8397095,7		8398311,88	
MA000201793	BDT 17/08/23 4,75% 20 A	2998962,75	2998962,75	2	2999397,1	
MA000201793	BDT 17/08/23 4,75% 20 A	3838672,32	3838672,32	2	3839228,29	
MA000201793	BDT 17/08/23 4,75% 20 A	1559460,63	1559460,63	2	1559686,49	
Autres titres		0	0		0	
Total :		8397095,7	8397095,7	6	8398311,88	

FOR IDENTIFICATION ONLY

B10- ETAT DES TITRES DONNES OU RECUS EN GARANTIE

Exercice du 31/12/2024 Au 31/12/2025

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

	MONTANT DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	MONTANT FIN D'EXERCICE
PRET ET EMPRUNT DE TITRES	0	0	0	0
TITRES DONNEES EN GARANTIE	0	0	0	0
ACTIONS	0	0	0	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0
BONS DE TRESOR	0	0	0	0
OBLIGATIONS	0	0	0	0
TITRES DE CREANCES NE	0	0	0	0
TITRES RECUS EN GARANTIE	0	0	0	0
ACTIONS	0	0	0	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0
BONS DE TRESOR	0	0	0	0
OBLIGATIONS	0	0	0	0
TITRES DE CREANCES NE	0	0	0	0
OPERATION A TERME	0	0	0	0
TITRES DONNEES EN GARANTIE	0	0	0	0
ACTIONS	0	0	0	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0
BONS DE TRESOR	0	0	0	0
OBLIGATIONS	0	0	0	0
TITRES DE CREANCES NE	0	0	0	0
TITRES RECUS EN GARANTIE	0	0	0	0
ACTIONS	0	0	0	0
AUTRES TITRES	0	0	0	0
BONS DE TRESOR	0	0	0	0
OBLIGATIONS	0	0	0	0
TITRES DE CREANCES NE	0	0	0	0

IN JOURNAL DE GARANTIE
FOR IDENTIFICATION
ONLY

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
 Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

B1.1- ETAT DES TITRES ET VALEURS PRETES ET EMPRUNTES

		Exercice du 31/12/2024 Au 31/12/2025			
Désignation	Coût historique	Durée	Valeur de marché	Commentaires	
TITRES ET VALEURS PRETES					
ACTIONS					
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES					
BONS DE TRESOR					
AUTRES TITRES					
TOTAL TITRES ET VALEURS PRETES TITRES ET VALEURS EMPRUNTES	0	0	0		
ACTIONS					
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES					
BONS DE TRESOR					
AUTRES TITRES					
TOTAL TITRES ET VALEURS EMPRUNT	0	0	0		

INVESTMENT MANAGEMENT
 FOR IDENTIFICATION
 ONLY

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE
 Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

B1.2- ETAT DES OPERATIONS EN DEVICES

	Exercice du 31/12/2024 Au 31/12/2025	
	EXERCICE Contre-valeur en dirhams	EXERCICE PRECEDENT Contre-valeur en dirhams
ENTREES		
AUTRES TITRES	0	0
ACTIONS	0	0
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	0	0
BDT	0	0
TOTAL DES ENTREES	0	0
SORTIES		
TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	0	0
ACTIONS	0	0
BDT	0	0
AUTRES TITRES	0	0
TOTAL DES SORTIES	0	0
BALANCE DEVICES		
TOTAL	0	0

البنك الأهلي القطري
 Bank Al Ahli Qatar Bank

ANNEXE OPC 5

COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIVES AUX INVENTAIRES HEBDOMADAIRES DES ACTIFS

OPCVM : FCP R- MIXT COUVERTURE

Semaine : 31/12/2025

Gestionnaire : IRG ASSET MANAGEMENT

		Montant/Quantité
Autres actif (1)	Pensions reçues	0,00
	Autres éléments	706 062,28
Actif Immobilisé		
Dettes (2)	Pensions livrées	8 397 095,70
	Emprunts d'espèces	0,00
	Autres dettes (3)	2 465 716,73
Actif Net		1 860 152 192,41
Nombre d'actions ou de parts		1 396 426,00

Pour le Gestionnaire

Pour le Dépositaire

IRGAM
Middle Office

MHAMDE
OUSSAL

Pour le caissier Général de la CDG
Et par délégation
Le Responsable Entité Titres
et autor des Comptes
Zhor BOUCHOUR

I. SAAD

SABOUR
07 24 HAUTMAAT

Quantité uniquement